Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018



Situatii Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018

Cup	prins	Pagina
Rap	portul auditorului independent catre Actionarul I.C.S. RED Union Fenosa S.A.	-
Bila	intul	1 - 2
Situ	natia de profit si pierdere	3
Situ	atia modificarilor capitalului propriu	4
Situ	atia fluxurilor de numerar	5
Note	e la situatiile financiare	
1 2	Informatii generale despre Societate	7
3	Imobilizari necorporale	16
4	Imobilizari corporale	17
5	Active financiare pe termen lung	18
6	Alte active imobilizate	
7	Materiale	
8	Creante comerciale si alte creante	
9	Investitii financiare curente in parti afiliate	
10 11	Capital social si suplimentar	
12	Credite bancare	
13	Venituri anticipate pe termen lung si finantari si incasari cu destinatie speciala	
14	Datorii comerciale	
15	Datorii fata de buget	
16	Provizioane	
17	Venituri din vanzari	
18	Costul vanzarilor	
19	Alte venituri din activitatea operationala	24
20	Cheltuieli de distribuire	
21	Cheltuieli administrative	24
22	Alte cheltuieli din activitatea operationala	
23	Retribuirea personalului	25
24	Rezultatul din alte activitati	25
25	Impozitul pe venit	
26	Tranzactii cu partile afiliate	
27	Evenimente si angajamente neprevazute	28
28	Evenimente ulterioare datei bilantului	
20	Alta informatii	20







KPMG Moldova S.R.L.

Bd. Stefan cel Mare nr. 171/1 Et. 8, MD-2004 Chisinau Republica Moldova

Tel: +373 (22) 580 580 Fax: +373 (22) 540 499 www.kpmg.md

Raportul auditorului independent

Catre Actionarul Unic al I.C.S. RED Union Fenosa S.A.

Opinie

Am auditat situatiile financiare ale I.C.S. RED Union Fenosa S.A. ("Societatea"), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2018, situatiile de profit si pierdere, modificarilor capitalului propriu si fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si note, cuprinzand politici contabile semnificative si alte note explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexateau fost intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in Nota 2 la situatiile financiare.

Baza opiniei

Am desfasurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde sunt descrise detaliat in sectiunea Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare din acest raport. Suntem independenti fata de Societate conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili ("codul IESBA") si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Republica Moldova, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte

Reglementari cu impact asupra situatiilor financiare

Atragem atentia asupra Notei 27 la situatiile financiare, care prezinta faptul ca activitatea Societatii si tarifele de distributie a energiei electrice sunt reglementate de catre Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica ("ANRE"). Prin urmare, reglementarile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra performantei financiare a Societatii, precum si asupra valorii contabile a activelor si datoriilor Societatii. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

W

Ref.: 19009



Bazele contabilizarii si restrictiile cu privire la distributie si utilizare

Atragem atentia asupra Notei 2.1 la situatiile financiare, care descrie bazele contabilizarii. Situatiile financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii actionarului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. In consecinta, este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecvate in alt scop. Raportul nostru este destinat exclusiv actionarului unic si nu ar trebui sa fie distribuit catre sau utilizat de alte parti in afara de Societate si actionarul unic al acesteia. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu bazele intocmirii si politicile contabile descrise in Nota 2 la situatiile financiare, pentru determinarea acceptabilitatii bazelor intocmirii si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului in cadrul unei misiuni de audit al situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare, si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza in mod rezonabil ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile aferente de informatii realizate de catre conducere.



Formam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

12 martie 2019

Victor Voluta

Pentru si in numele:

KPMG Moldova S.R.L.

Bd. Stefan cel Mare 171/1, et. 8, MD-2004, Chisinau, Moldova Licenta seria AMM II, Nr. 053557 din 22 noiembrie 2004

Auditor licentiat Certificat de calificare a auditorului Seria AG, Nr.000048

Bilantul la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Active imobilizate	920	-	
Imobilizari necorporale	3	4.873.702	4.386.385
Imobilizari corporale in curs de executie	4	19.646.256	16.753.625
Terenuri	4	3.943.576	3.943.576
Mijloace fixe	4	3.331.067.037	3.140.228.414
Imobilizari corporale	4	3.354.656.869	3.160.925.615
Investitii financiare pe termen lung in parti neafiliate	5	9.980.352	9.980.352
Creante pe termen lung	5	4.977.631	4.787.737
Active financiare pe termen lung	5	14.957.983	14.768.089
Creante reprezentand devieri tarifare pe termen lung	9		276.341.977
Alte active imobilizate	6	110.422.764	102.708.889
TOTAL ACTIVE IMOBILZATE		3.484.911.318	3.559.130.955
Active circulante			
Materiale	7	55.769.356	53.902.189
Creante comerciale	8	9.463.905	9.929.364
Creante ale partilor afiliate	8, 26	24.636.418	182.590.994
Avansuri acordate curente		5.610	i.e.
Creante reprezentand devieri tarifare	9	242.082.734	262.632.373
Creante ale bugetului	8	97.169	6.131.293
Numerar in casierie si in conturi curente		493.603.152	580.486.119
Investitii financiare curente in parti afiliate	10	(144)	136.852.901
Alte active circulante		6.607.536	7.488.899
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE		832.265.880	1.240.014.132
TOTAL ACTIVE		4.317.177.198	4.799.145.087

(continuare la pag 2)





Bilantul la 31 decembrie 2018

(Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	Nota	31 decembrie 2018	31 decembrie 2017
Capital propriu	-		
Capital social si suplimentar	11	469.501.025	469.501.025
Rezerve		293.529.316	293.529.316
Profit nerepartizat al anilor precedenti		2.607.730.361	3.384.316.964
Profitul net al perioadei de gestiune		380.228.093	**************************************
TOTAL CAPITAL PROPRIU		3.750.988.795	4.147.347.305
Datorii pe termen lung			
Credite bancare pe termen lung	12	### T	64.255.318
Venituri anticipate pe termen lung	13	180.816.067	176.375.871
Finantari si incasari cu destinatie speciala	13	9.852.255	10.433.021
Datorii privind impozitul pe venit amanat	25	159.830.050	185.897.776
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG		350.498.372	436.961.986
Datorii curente			
Credite bancare pe termen scurt	12	64.520.476	64.377.395
Datorii comerciale	14	104.267.671	115.485.066
Datorii fata de partile afiliate	26	590.678	863.967
Avansuri primite curente		2.074.430	41.664
Datorii fata de personal		14.034.378	11.134.788
Datorii fata de buget	15	14.404.442	15.501.046
Provizioane	16	15.714.760	7.346.389
Alte datorii curente		83.196	85.481
TOTAL DATORII CURENTE		215.690.031	214.835.796
TOTAL PASIVE		4.317.177.198	4.799.145.087

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

12 martie 2019

Jose Luis Gomez Pascual

Country Manager

Ion Munteanu

Director Economico-Financiar





Situatia de Profit si Pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	Nota	2018	2017
Venituri din vanzari	17	1.164.278.535	979.881.231
Costul vanzarilor	18	(631.610.063)	(615.049.698)
Profitul brut		532.668.472	364.831.533
Alte venituri din activitatea operationala	19	38.439.711	31.339.331
Cheltuieli de distribuire	20	(264.075)	(362.080)
Cheltuieli administrative	21	(120.987.222)	(103.525.947)
Alte cheltuieli din activitatea operationala	22	(19.745.601)	(15.725.469)
Rezultatul din activitatea operationala		430.111.285	276.557.368
Rezultatul din alte activitati	24	7.546.574	32.233.709
Profit pana la impozitare		437.657.859	308.791.077
Cheltuieli privind impozitul pe venit	25	(57.429.766)	(40.306.923)
Profit net		380.228.093	268.484.154

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Jose Luis Gomez Pascual

Country Manager

Ion Munteanu Director Economico-Financiar





Situatia Modificarilor Capitalului Propriu pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	31 decembrie 2017	Majorari	Diminuari	31 decembrie 2018
Capital social si suplimentar		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	()	(-
Capital social	305.570.895	(**	2 €5	305.570.895
Capital suplimentar	163.930.130	,	-	163.930.130
Total capital social si suplimentar	469.501.025		-	469.501.025
Rezerve				*
Rezerve statutare	30.557.090	€	-	30.557.090
Alte rezerve	262.972.226			262.972.226
Total rezerve	293.529.316	(m) * 1 = 2 m) 1		293.529.316
Profit nerepartizat Profit nerepartizat al anilor precedenti	3.384.316.964		776.586.603	2.607.730.361
Profit net al perioadei de gestiune	1. 1.1.1	380.228.093		380.228.093
Total profit nerepartizat	3.384.316.964	380.228.093	776.586.603	2.987.958.454
Alte elemente de capital propriu		-	-0	
TOTAL CAPITAL PROPRIU	4.147.347.305	380.228.093	776.586.603	3.750.988.795

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

In cadrul Adunarii Generale Ordinare a unicului actionar din 04 mai 2018 s-a adoptat decizia ca profitul net aferent exercitiului financiar 2017 in suma de 268.484.154 MDL sa fie lasat la dispozitia Societatii in calitate de profit nedistribuit. Aceasta suma a fost inclusa in Profit nerepartizat al anilor precedenti la 1 ianuarie 2018.

In cadrul Adunarilor Generale din 04 mai 2018 si 14 decembrie 2018, tinand cont de existenta in cadrul capitalului propriu a profitului nerepartizat al anilor precedenti (2012, 2013 si 2014), unicul actionar a decis distribuirea unei parti a acestuia in valoare totala de 776.586.603 MDL pentru plata dividendelor. Platile au fost efectuate pe 23 mai 2018 si pe 19 decembrie 2018.

Jose Luis Gomez Pascual

Country Manager

Yon Munteanu

Director Economico-Financiar

N. Decece





Situatia Fluxurilor de Numerar pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	2018	2017
Fluxul de numerar din activitatea operationala	<u> </u>	*
Incasari din vanzari	1.921.648.515	1.891.571.195
Plati pentru stocuri si servicii procurate	(577.413.293)	(518.417.141)
Plati catre angajati si organe de asigurare sociala si medicala	(133.838.848)	(130.601.790)
Dobanzi platite	(6.910.769)	(11.055.500)
Plata impozitului pe venit	(77.261.892)	(160.543.685)
Alte incasari	43.725.383	34.698.931
Alte plati	(211.979.005)	(235.658.401)
Fluxul net de numerar din activitatea operationala	957.970.091	869.993.609
Fluxul net de numerar din activitatea de investitii		
Incasari din vanzarea activelor imobilizate	398.500	571.865
Plati aferente intrarilor de active imobilizate	(350.632.109)	(268.097.228)
Dobanzi incasate	5.632.366	8.191.841
Alte incasari (plati)	135.194.550	120.532.400
Fluxul net de numerar utilizat in activitatea de investitii	(209.406.693)	(138.801.122)
Fluxul de numerar din activitatea financiara		
Plati aferente rambursarii creditelor si imprumuturilor	(63.519.094)	(68.694.826)
Dividende platite	(776.586.603)	(360.137.126)
Fluxul net de numerar utilizat in activitatea financiara	(840.105.697)	(428.831.952)
Fluxul net de numerar total	(91.542.299)	302.360.535
Diferente de curs valutar favorabile (nefavorabile)	4.659.332	(925.069)
Sold de numerar la inceputul perioadei de gestiune	580.486.119	279.050.653
Sold de numerar la sfarsitul perioadei de gestiune	493.603.152	580.486.119

Notele atasate constituie parte integranta ale acestor situatii financiare.

Jose Luis Gomez Pascual

Country Manager

y Precessed Jon Munteanu

Director Economico-Financiar





Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

1 Informatii generale despre Societate

I.C.S. RED Union Fenosa S.A. ("Societatea") (noua denumire a Retelelor Electrice Municipiul Chisinau S.A.) este o societate pe actiuni creata prin reorganizarea monopolului de stat "Moldenergo" in Octombrie 1997. Pe parcursul anului 2000 Societatea a fost privatizata catre Unión Fenosa Internacional S.A. (succesoarea Unión Fenosa Desarrollo y Acción Exterior S.A.), o societate cu sediul in Spania, achizitionand 100% din capitalul statutar. In anul 2001 Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD") a procurat actiuni in proportie de 18,605% din capitalul Societatii. Pe parcursul anului 2004 a fost efectuata o emisie aditionala de actiuni prin conversia in actiuni a datoriei Societatii fata de Unión Fenosa Internacional ("UFI"). Dupa emisie, structura capitalului Societatii a devenit: 93,401% apartinea Unión Fenosa Internacional si 6,599% apartinea BERD.

La Adunarea Generala a Actionarilor Retelele Electrice Municipiul Chisinau S.A. ("RE municipiul Chisinau S.A."), Retelele Electrice de Distributie Sud S.A. ("RED Sud S.A.") si Retelele Electrice de Distributie Centru S.A. ("RED Centru S.A.") din 3 august 2007, a fost luata decizia de fuziune a celor 3 societati sub control majoritar al LIFI

Ca urmare a fuziunii celor trei intreprinderi sub control majoritar al UFI, structura actionarilor a suferit modificari si in rezultat BERD detinea 6,069% din actiuni, iar UFI detinea 93,931% din actiunile Societatii. In anul 2011 BERD a vandut pachetul de actiuni detinut in Societate.

Naturgy Inverciones Internacionales, S.A. (noua denumire a Gas Natural Fenosa Internacional, S.A.) este unicul actionar al Companiei si este o societate pe actiuni parte a grupului Naturgy (noua denumire a Gas Natural Fenosa) a carui societate dominanta este Naturgy Energy Group S.A. (noua denumire a Gas Natural SDG S.A.), cu sediul social in Madrid, Spania. Naturgy Inverciones Internacionales, S.A. este o societate care administreaza valori reprezentate de capitalurile propriii ale entitatilor nerezidente pe teritoriul Spaniei, prin intermediul alocarii resurselor materiale si de personal necesare si are ca obiect de activitate prestarea serviciilor relationate cu transformarea organizationala, gestiunea schimbarilor, reingineria proceselor si sistemelor de gestiune si transferul cunostintelor specializate la nivel de intreprinderi.

Societatea opereaza activitatea de distributie a energiei electrice pe teritoriul Republicii Moldova, si presteaza si alte servicii auxiliare aferente activitatii de distributie a energiei electrice.

Activitatea Societatii este reglementata de Legea cu privire la energetica (Nr. 174 din 21 septembrie 2017), Legea cu privire la energia electrica (Nr.107 din 27 mai 2016) si regulamentele si deciziile Agentiei Nationale privind Reglementarea in Energetica ("ANRE").

Adresa juridica a Societatii: Str. Andrei Doga, nr. 4, MD-2024 Chisinau, Republica Moldova. IDNO 1003600015231, cod TVA 0602353





Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

2 Bazele intocmirii si politici contabile

2.1 Bazele intocmirii

Aceste situatii financiare au fost intocmite in conformitate cu bazele intomirii si politicile contabile descrise in aceasta Nota 2 care se bazeaza pe Standardele Nationale de Contabilitate ("SNC"). SNC nu trateaza aspecte specifice care decurg din activitati reglementate si, in consecinta Societatea, pe baza prevederilor Metodologiilor tarifare aprobate prin Hotararea ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicate in Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 1 martie 2013 si valabile pana pe 9 martie 2018, si Metodologiei tarifare aprobate prin Hotararea ANRE nr. 64/2018 din 22 februarie 2018, publicata in Monitorul Oficial 77-83/374, din data de 9 martie 2018, si considerand principiile de baza si caracteristicile calitative mentionate in Legea Contabilitatii Republicii Moldova Nr. 113 XVI din 27 aprilie 2007 precum si urmand consecventa prezentarii din exercitiile anterioare, a aplicat politicile si metodele descrise la punctul 2.8.8 referitoare la recunoasterea activelor sau datoriilor reprezentand devieri tarifare aferente serviciului de distributie de energie electrica, si considera ca implementarea acestor politici contabile reflecta cu mai multa acuratete substanta economica a activitatilor reglementate. Situatiile financiare sunt intocmite pentru a furniza informatii actionarului unic pentru a se conforma cu cerintele sale de raportare. Prin urmare este posibil ca situatiile financiare sa nu fie adecvate pentru alt scop.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;
- Situatia de profit si pierdere;
- · Situatia modificarilor capitalului propriu;
- Situatia fluxurilor de numerar;
- Note la situatiile financiare.

2.2 Principii de baza

Continuitatea activitatii – prevede intocmirea situatiilor financiare pornind de la ipoteza ca entitatea isi va continua in mod normal functionarea cel putin pe o perioada de 12 luni din data raportarii fara intentia sau necesitatea de a-si lichida sau reduce in mod semnificativ activitatea.

Contabilitatea de angajamente – impune recunoasterea elementelor situatiilor financiare, cu exceptia elementelor situatiei fluxurilor de numerar, pe masura aparitiei acestora, indiferent de momentul incasarii/platii de numerar sau compensarii in alta forma.

Separarea patrimoniului si datoriilor – prevede prezentarea in situatiile financiare doar a informatiilor despre patrimoniul si datoriile entitatii, care trebuie contabilizate separat de patrimoniul si datoriile proprietarilor si ale altor entitati.

Necompensarea – consta in prezentarea distincta in situatiile financiare a activelor si datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Compensarea reciproca a activelor si datoriilor sau a veniturilor si cheltuielilor nu se admite, cu exceptia cazurilor in care compensarea este permisa de Standardele Nationale de Contabilitate.

Consecventa prezentarii – prevede mentinerea modului de prezentare si de clasificare a elementelor in situatiile financiare de la o perioada de gestiune la alta, cu exceptia cazurilor cind:

- a) in urma unei modificari semnificative in natura activitatii entitatii sau in urma unei analize a indicatorilor situatiilor financiare, este mai relevanta o alta prezentare sau clasificare a elementelor situatiilor financiare tinind cont de metodele si procedeele politicilor contabile elaborate conform SNC "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile, erori si evenimente ulterioare";
- b) in Standardele Nationale de Contabilitate a fost modificat modul de prezentare a elementelor situatiilor financiare.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Situatiile financiare sunt prezentate in lei Moldovenesti ("Lei" sau "MDL"), aceasta fiind si moneda functionala a societatii. Toate informatiile financiare prezentate in lei au fost rotunjite la cel mai apropiat leu cu exceptia cazului in care se indica altfel.

gasNatural

fenoso

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

2.4 Situatii comparative

In conformitate cu SNC "Prezentarea situatiilor financiare", la 1 ianuarie 2018 profitul net al exercitiului financiar anterior in suma de 268.484.154 MDL a fost inclus in profitul nerepartizat al anilor precedenti.

2.5 Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile si iesirile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

2.6 Utilizarea estimarilor contabile

Estimarile contabile se aplica pentru evaluarea elementelor contabile in cazuri de incertitudine aferenta conditiilor sau evenimentelor viitoare.

Estimarile contabile se bazeaza pe cele mai recente si credibile informatii detinute de entitate. Utilizarea estimarilor contabile intermeiate este o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare. Estimarile contabile semnificative in intocmirea acestor situatii financiare se refera la: duratele de utilizare a imobilizarilor corporale amortizabile si valorile reziduale ale acestora, marimea creantelor si datoriilor reprezentand devieri tarifare, impozitul pe venit amanat, marimea provizioanelor, marimea creantelor compromise, valoarea realizabila neta a stocurilor.

Estimarile contabile pot necesita revizuiri in urma schimbarilor in circumstantele pe care s-au bazat aceste estimari, aparitiei noilor informatii sau acumularii experientei.

Revizuirea estimarilor contabile genereaza modificari ale acestora care nu se trateaza ca modificari ale politicilor contabile sau erori contabile.

Modificarea bazei (procedeului, metodei) de evaluare a activelor si datoriilor aplicate de entitate reprezinta o modificare a politicilor contabile, si nu o modificare a estimarii contabile. In cazul in care este dificil de a distinge modificarea politicilor contabile de modificarea estimarii contabile, modificarea respectiva este tratata ca o modificare a estimarii contabile.

Efectul modificarii estimarii contabile se recunoaste in mod prospectiv incepind cu data modificarii estimarii si nu afecteaza perioadele de gestiune anterioare.

2.7 Evenimente ulterioare

Prezentele situatii financiare reflecta evenimentele ulterioare sfarsitului de an, evenimente care furnizeaza informatii suplimentare despre pozitia Societatii la data incheierii bilantului sau cele care indica o posibila incalcare a principiului continuitatii activitatii (evenimente ce determina ajustari). Evenimentele ulterioare ce nu constituie evenimente ce determina ajustari sunt prezentate in note atunci cand sunt considerate semnificative.

2.8 Politicile contabile

2.8.1 Modificari in politicile contabile

Politica adoptata de catre Societate este de a aplica modificarile politicilor contabile prospectiv, in conformitate cu art. 15 din SNC "Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile, erori si evenimente ulterioare".

2.8.2 Recunoasterea veniturilor

Veniturile cuprind beneficiile economice primite sau de primit de catre entitate in nume propriu la componenta

gasNatural

fenosa

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

a) Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea serviciilor se recunosc in cazul indeplinirii simultane a urmatoarelor conditii:

- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei sa fie obtinute de catre entitate;
- stadiul de executie a tranzactiei la data raportarii poate fi evaluat in mod credibil; si
- costurile aparute pe parcursul tranzactiei si costurile de finalizare a tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Distributia energiei electrice

Venitul din distributia energiei electrice este recunoscut in baza citirii datelor contoarelor, in kilowatt ora consumati, in perioada de raportare. Daca nu este posibila citirea datelor contoarelor, venitul este estimat si stabilit pe baza consumului mediu in lunile precedente.

Tarifele la serviciile de distributie a energiei electrice sunt reglementate, fiind stabilite de catre ANRE.

Conform Metodologiei de stabilire a tarifelor, Societatea poate solicita recalcularea tarifului de distributie pe parcursul anului in cazul in care variatiile dintre costurile efective ale Societatii pe parcursul anului si cele utilizate la calculul tarifului de distributie din acel an depasesc 5%.

b) Venituri din chirii

Veniturile din utilizarea de catre terti a activelor entitatii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente si la respectarea simultana a urmatoarelor conditii:

- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei sa fie obtinute de catre entitate; si
- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil.

c) Vanzarea de produse si marfuri

Veniturile din vinzarea produselor si marfurilor se recunosc cand:

- entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor. Transferul riscurilor si beneficiilor semnificative aferente drepturilor de proprietate asupra bunurilor, de regula, coincide cu momentul predarii bunurilor catre cumparator sau, la respectarea altor conditii contractuale, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective catre cumparatori;
- entitatea nu mai gestioneaza bunurile vindute ca in cazul detinerii in proprietate a acestora si nu detine controlul efectiv asupra bunurilor;
- · marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice aferente tranzactiei vor fi generate catre entitate; si
- costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

d) Venituri din dobanzi

Venitul din dobanzi se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente si pe baza metodei dobanzii efective in conformitate cu IFRS 9 "Instrumente financiare".

e) Venituri din dividende

Venitul din dividende se recunoaste cand este stabilit dreptul actionarului la primirea acestora.

2.8.3 Imobilizari corporale si necorporale

Recunoasterea initiala

Imobilizarile necorporale includ licente, programe informatice si alte active nemateriale.



Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Imobilizarile corporale includ terenuri, cladiri, mijloace fixe si imobilizari in curs de executie. In componenta mijloacelor fixe sunt incluse obiectele cu valoarea de peste 6.000 MDL si cu durata de functionare utila de peste un an

Costul de intrare al imobilizarilor corporale si necorporale procurate se formeaza din pretul de cumparare, taxele vamale, impozitele si taxele nerecuperabile, cu scaderea tuturor reducerilor, rabaturilor si sconturilor comerciale la procurare si orice costuri direct atribuibile obiectului pentru a-l aduce in locul amplasarii si in starea necesara pentru folosire dupa destinatie.

Costul de intrare al imobilizarilor se inregistreaza ca majorare a imobilizarilor in curs de executie concomitent cu majorarea datoriilor curente si/sau diminuarea activelor utilizate pentru pregatirea imobilizarilor pentru exploatare. Transmiterea obiectelor respective in exploatare se inregistreaza ca majorare a imobilizarilor aflate in utilizare si diminuare a imobilizarilor in curs de executie.

Costul de intrare a imobilizarilor create (elaborate, construite) de entitate in regie proprie se evalueaza la costul efectiv care include: costul proiectului, valoarea materialelor consumate, costurile cu personalul, contributiile pentru asigurarile sociale si primele de asistenta medicala aferente, costurile indirecte de productie.

Costuri ulterioare pot fi efectuate in procesul de reparatie sau dezvoltare a imobilizarii corporale cu scopul imbunatatirii caracteristicilor initiale ale acesteia si, respectiv, majorarii beneficiilor economice asteptate din utilizarea obiectului. In particular, majorarea beneficiilor economice poate sa rezulte din: prelungirea duratei de utilizare a obiectului, cresterea capacitatii de productie, suprafetei sau altor caracteristici ale obiectului, imbunatatirea substantiala a calitatii productiei fabricate (serviciilor prestate), prelungirea intervalelor intre inlocuirile partilor componente in limita duratei de utilizare a obiectului, crearea componentelor care nu mai necesita inlocuire in limita duratei de utilizare a obiectului, reducerea semnificativa a costurilor de exploatare prevazute initial etc. In asemenea situatii, costurile ulterioare se capitalizeaza prin adaugarea acestora la valoarea contabila a obiectului respectiv.

Costurile indatorarii care sint atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie se capitalizeaza. Capitalizarea acestor costuri se admite in cazul in care exista certitudinea ca ele vor genera beneficii economice viitoare entitatii, iar marimea lor poate fi evaluata in mod credibil.

Evaluarea ulterioara

Ulterior recunoasterii initiale, imobilizarile corporale si necorporale achizitionate de Societate sunt evaluate la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile de valoare.

Pana la 31 decembrie 2014 Societatea isi evalua imobilizarile corporale in baza modelului reevaluarii. La 1 ianuarie 2015 a fost schimbata evaluarea ulterioara, de la modelul reevaluarii la cost. In urma modificarii acestei politici contabile, la 1 ianuarie 2015 soldul rezervelor din reevaluare in suma de 1.060.296.647 MDL a fost transferat la Rezultatul din tranzitia la noile reglementari contabile, in conformitate cu prevederile tranzitorii ale SNC din Ordinul Viceministrului Finantelor nr 118/2013.

Amortizarea

Imobilizarile necorporale sunt amortizate conform metodei liniare pe perioada duratei de functionare utila estimata dupa cum urmeaza:

Categoria	Durata de functionare utila (ani)
Programe informatice	5 - 10
Alte active nemateriale	2 - 5

Amortizarea mijloacelor fixe este calculata prin metoda liniara din momentul in care acestea sunt puse in exploatare. Durata de functionare utila a mijloacelor fixe este prezentata mai jos:



Categoria

Cladiri

Masini, utilaje si instalatii de transmisie Mijloace de transport

Alte mijloace fixe

Durata de functionare utila (ani)

40 – 100 (in medie 68 ani) 8 – 40 (in medie 38 ani)

-40 (III IIIcule 36 all



Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Terenurile nu se amortizeaza. Activele in curs de executie nu sunt amortizate pana la momentul punerii acestora in exploatare.

Derecunoasterea

Mijloacele fixe retrase din utilizare sau casate sunt excluse din bilant impreuna cu amortizarea acumulata corespunzatoare. Castigurile sau pierderile in urma casarii sau cedarii unui element al mijloacelor fixe sunt recunoscute in situatia de profit si pierdere.

2.8.4 Alte active imobilizate

Alte active imobilizate includ contoare – aparate de masura a consumului de energie electrica instalate la consumatorii finali. Contoarele nu indeplinesc definitia de mijloace fixe conform SNC "Imobilizari necorporale si corporale", avand o durata de functionare mai mare de 1 an (18 ani) insa, de regula, o valoare sub 6.000 MDL.

De asemenea, Alte active imobilizate includ cheltuielile anticipate realizate in anii 2000 – 2003 pentru achizitionarea cunostintelor de management si operare a activitatilor de distributie a energiei electrice. Acestea se amortizeaza pe o perioada de 20 ani.

2.8.5 Leasing operational

Contractele de leasing in care partea preponderenta din riscurile si beneficiile aferente detinerii activului transmis in leasing trece de la locator la locatar sunt contracte de leasing financiar. Orice contract de leasing care nu reprezinta contract de leasing financiar reprezinta leasing operational. Platile efectuate in cadrul leasingului operational sunt inregistrate in situatia de profit si pierdere, folosind metoda liniara pentru perioada de locatiune.

2.8.6 Stocuri de materiale

Stocurile constau in principal din materiale consumabile si obiecte de mica valoare.

Costurile de intrare a stocurilor achizitionate cuprinde valoarea de cumparare si costurile direct atribuibile intrarii (de exemplu, costurile de transportare-aprovizionare, asigurare pe durata transportarii, incarcare, descarcare, comisioane intermediarilor, impozitele si taxele nerecuperabile, taxele vamale si alte costuri suportate pentru aducerea stocurilor in forma si in locul utilizarii dupa destinatie cum ar fi: prelucrarea, sortarea, impachetarea). Reducerile comerciale, rabaturile si alte elemente similare sint deduse la determinarea costului de intrare a stocurilor achizitionate.

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, minus costurile estimate pentru finalizare si costurile estimate necesare efectuarii vanzarii.

Costul stocurilor se determina pe baza metodei costului mediu ponderat.

Stocurile sunt trecute pe cheltuieli cand sunt consumate sau sunt capitalizate in valoarea imobilizarilor corporale sau alte imobilizari corporale, dupa caz.

2.8.7 Creante

2. MAR. 2019

Creantele reprezinta drepturi ale entitatii ce decurg din tranzactii sau evenimente trecute si din stingerea carora se asteapta intrari (majorari) de resurse care incorporeaza beneficii economice. Creantele includ creante aferente facturilor comerciale, estimarile privind veniturile nefacturate din devieri tarifare (a se vedea politica contabila de mai jos), creante ale angajatilor, creante privind decontarile cu bugetul, avansuri acordate.

La recunoasterea initiala, creantele se evalueaza la valoarea nominala, inclusiv impozitele si taxele calculate in conformitate cu legislatia in vigoare (de exemplu, taxa pe valoarea adaugata, accize, alte impozite si taxe).

contru ice Corectiile aferente creantelor compromise sunt recunoscute in situatia de profit si pierdere pe baza metodei provizioanelor (corectiilor). Creantele compromise se contabilizeaza ca majorare a valorio costului vanzariilor.

gasNatural (

STATEA PE AC

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Restabilirea creantelor compromise decontate anterior se contabilizeaza ca majorare a valorii "altor venituri din activitatea operationala".

2.8.8 Venituri nefacturate din devieri tarifare si Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

Venituri nefacturate din devieri tarifare

In conformitate cu prevederile Metodologiilor tarifare aprobate prin Hotararile ANRE nr. 497 din 20 decembrie 2012, publicata in Monitorul Oficial 42-47/241, din data de 01 martie 2013 si nr. 64 din 22 februarie 2018 publicata in Monitorul Oficial 77-83 art. 374, din data 09 martie 2018 ("Metodologii"), la finele fiecarui an ANRE trebuie sa recalculeze tariful de distributie a energiei electrice la tarife reglementate in baza datelor din acel an, luand in consideratie devierile tarifare din anul precedent si sa stabileasca tarifele respective pentru anul urmator, actualizand costurile cu rata inflatiei, cursul de schimb si cu investitiile transferate de Societate in exploatare.

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica distribuita consumatorilor finali pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei.

Societatea calculeaza in fiecare an costurile si rentabilitatea aferente serviciului de distributie a energiei electrice conform Metodologiei, care includ: Costuri Operationale; Costuri de Energie pentru acoperirea consumul tehnologic si pierderilor de energie electrica din retelele electrice de distributie, Costuri de Capital si Rentabilitatea, Impozite si taxe si Alte Costuri.

Aceste devieri tarifare, atunci cand reprezinta active regulatorii, sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante reprezentand devieri tarifare.

Conform Metodologiei, o dobanda egala cu costul mediu ponderat al capitalului reglementat este aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor din devieri tarifare, in contrapartida cu venituri din dobanzi.

Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

Dupa cum este detaliat mai sus in aceasta nota, devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica distribuita pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei. Aceste devieri tarifare, atunci cand constituie active regulatorii, sunt estimate si contabilizate lunar de catre Societate la Venituri din vanzari si Creante. Conform Metodologiei, o dobanda egala cu costul mediu ponderat al capitalului reglementat este aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor din devieri tarifare. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 09 martie 2023.

Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate prin modificarile de tarife de distributie de energie electrica in anul urmator. Cu toate acestea, la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Societatea evalueaza perioada estimata de recuperare/ decontare a devierilor tarifare acumulate. Societatea aloca valoarea devierilor tarifare intre portiunea curenta si cea pe termen lung pe baza estimarilor conducerii legat de modelul de recuperare a acestor active si /sau pe baza hotaririlor ANRE.

2.8.9 Investitii financiare

Investitiile financiare includ imprumuturi acordate si dobanda aferenta acestora, actiuni si cote de participare in alte societati. Investitiile financiare sunt reflectate in situatiile financiare la cost. Costul actiunilor si cotelor de participare in alte societati include pretul de procurare si costurile aferente procurarii (de exemplu, comisioanele si onorariile achitate consultantilor, brokerilor si dealerilor, taxele prevazute de legislatia in vigoare, alte costuri tranzactionale).

2.8.10 Numerar si conturi curente

1 2. MAR. 2019

pentru ideDisponibilitatile banesti includ numerarul in casierie si conturile curente la banci in MDL sau valuta strainas

gasNatural

fenoso

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

2.8.11 Deprecierea activelor

Valorile contabile ale activelor nefinanciare ale Societatii, altele decat creantele privind impozitul amanat, sunt revizuite la fiecare data de raportare pentru a determina daca exista dovezi cu privire la existenta unei deprecieri. Indicii de depreciere ale activelor sunt considerate minimum din:

Surse externe de informatii

- diminuarea semnificativa a valorii de piata a activelor;
- modificari negative in mediul tehnologic, economic sau legal care afecteaza entitatea;
- producerea calamitatilor si altor evenimente exceptionale;
- alte indicii identificate de entitate.

Surse interne de informatii

- existenta dovezilor referitoare la invechirea sau deteriorarea fizica a unui activ;
- modificari semnificative, cu efect negativ asupra entitatii, privind durata si modul de utilizare a activului;
- alte indicii care reflecta faptul ca beneficiile economice generate de un activ vor fi mai mici decit cele scontate.

Daca exista asemenea dovezi, se estimeaza valoarea justa minus costurile de vanzare. O pierdere din depreciere este recunoscuta daca valoarea contabila a unui activ sau a unei unitati generatoare de numerar depaseste valoarea sa justa minus costurile de vanzare.

Pierderile din depreciere sunt recunoscute in profit sau pierdere.

O pierdere din depreciere este reversata numai in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila neta de amortizare, care ar fi fost determinata daca nu ar fi fost recunoscuta nici o pierdere din depreciere. Reversarea unei pierderi din depreciere este recunoscuta in profit sau pierdere.

2.8.12 Capital propriu

Capitalul propriu include capitalul statutar si suplimentar, rezervele, profitul nerepartizat al perioadei de gestiune si profitul nerepartizat al perioadelor precedente si rezultatul din tranzitia la noile SNC.

2.8.13 Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca o reducere a capitalurilor proprii in perioada in care este aprobata repartizarea lor si sunt recunoscute ca datorie in masura in care sunt neplatite la data de raportare. Dividendele sunt prezentate in notele la situatiile financiare atunci cand repartizarea lor este propusa dupa data de raportare si inaintea datei de emitere a situatiilor financiare.

2.8.14 Datorii

1 2. MAR. 2019

Datoriile pe termen scurt si cele pe termen lung sunt reflectate in situatiile financiare la valoarea necesara pentru stingerea acestor datorii. Creditele bancare includ, de asemenea, dobanda aferenta acestora datorata la sfarsitul perioadei. Credite bancare pe termen scurt reprezinta suma creditelor bancare primite, inclusiv dobinzile aferente, cu termenul de rambursare nu mai mare de 12 luni din data raportarii. De asemenea creditele bancare sunt clasificate pe termen scurt, cu exceptia cazului in care Societatea are un drept neconditionat de a amana decontarea datoriei pentru cel putin 12 luni din data raportarii.

2.8.15 Costurile indatorarii

Costurile indatorarii care sint atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie se capitalizeaza. Capitalizarea acestor costuri se admite in cazul in care exista certitudinea ca ele vor genera beneficii economice viitoare entitatii, iar marimea lor poate fi evaluata in mod credibil.

Costurile indatorarii care nu sint atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu cicit lung de productie si/sau care nu corespund cerintelor de capitalizare se recunose drept cheltuieli curente in perioada in care acestea au fost efectiv suportate.

gasNatural (1 fenosa

ETATEA PE P

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Dobanzile si alte costuri ale indatorarii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Onorariile si comisioanele bancare achitate in vederea obtinerii de imprumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor inregistrate in avans. Cheltuielile in avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a imprumuturilor respective.

2.8.16 Venituri anticipate pe termen lung si finantari cu destinatie speciala

Veniturile anticipate pe termen lung si finantarile cu destinatie speciala reprezinta active, respectiv mijloace banesti primite de la clienti pentru constructia retelelor electrice. Societatea amortizeaza aceste venituri in proportia amortizarii mijloacelor fixe intrate pe seama acestora.

2.8.17 Operatiuni in valuta straina

Contabilitatea operatiunilor in valuta straina se tine atit in moneda nationala, cit si in valuta straina. Echivalentul in moneda nationala se determina prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data: inregistrarii initiale a operatiunii in valuta straina; achitarii integrale sau partiale a creantelor si datoriilor aferente operatiunilor in valuta straina; data raportarii.

Operatiunile in valuta straina se contabilizeaza initial in moneda nationala prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data inregistrarii initiale.

Achitarea creantelor si datoriilor in valuta straina se inregistreaza prin aplicarea cursului oficial al leului moldovenesc la data achitarii. Diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile care apar la data achitarii creantelor si datoriilor se recunosc ca venituri sau cheltuieli curente.

Diferentele de curs valutar favorabile si nefavorabile care apar ca rezultat al recalcularii la data raportarii a elementelor monetare se recunosc ca venituri si cheltuieli curente.

La 31 decembrie 2018 si 2017 cursul de schimb valutar oficial publicat de BNM a fost: 1 dolar SUA = 17,1427 (31 decembrie 2017: 17,1002); 1 euro = 19,5212 (31 decembrie 2017: 20,4099).

2.8.18 Impozitul pe venit

Cheltuielile cu impozitul pe venit cuprind impozitul curent si impozitul amanat.

(i) Impozitul curent

Impozitul curent reprezinta impozitul care se asteapta sa fie platit sau dedus pentru venitul impozabil sau pierderea deductibila realizat(a) in anul curent, precum si ajustarile privind obligatiile de plata referitoare la impozitul pe venit aferente anilor precedenti.

Societatea calculeaza impozitul pe venit in baza profitului impozabil calculat in conformitate cu legislatia fiscala in vigoare in Republica Moldova. Pentru exercitiul financiar finalizat la 31 decembrie 2018 rata impozitului pe venit a fost stabilita in marime de 12% (2017: 12%).

(ii) Impozitul amanat

2 MAR 2019

Impozitul amanat este recunoscut in conformitate cu IAS 12 "Impozitul pe profit", pentru diferentele temporare ce apar intre valoarea contabila a activelor si datoriilor utilizata in scopul raportarilor financiare si baza fiscala utilizata pentru calculul impozitului. Impozitul amanat nu se recunoaste pentru urmatoarele diferente temporare:

• recunoasterea initiala a activelor si datoriilor provenite din tranzactii care nu sunt combinari de intreprinderi si care nu afecteaza profitul sau pierderea contabil(a) sau fiscal(a);

• diferente provenind din investitii in filiale, asociati sau entitati controlate in comun, in masura in care Societatea poate sa controleze momentul reluarii diferentelor temporare si este probabil ca acestea sa nu fie reluate in viitorul previzibil; si

diferente temporare impozabile rezultate din recunoasterea initiala a fondului comercial.

gasNatural fenosa

ETATEA PE

Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Creantele privind impozitulul amanat sunt recunoscute pentru pierderi fiscale neutilizate, credite fiscale neutilizate si diferente temporare deductibile, numai in masura in care este probabila realizarea de profituri fiscale viitoare care sa poata fi utilizate pentru acoperirea acestora. Creantele privind impozitul amanat sunt revizuite la fiecare data de raportare si sunt diminuate in masura in care nu mai este probabila realizarea beneficiului fiscal aferent.

Impozitul amanat este calculat pe baza cotelor de impozitare care se preconizeaza ca vor fi aplicabile diferentelor temporare la reversarea acestora, utilizand rate de impozitare adoptate sau in mare masura adoptate la data de raportare. Evaluarea impozitului amanat reflecta consecintele fiscale care ar decurge din modul in care Societatea se asteapta, la data de raportare, sa recupereze sau sa deconteze valoarea contabila a activelor si datoriilor sale.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate numai daca sunt indeplinite anumite criterii.

Creantele privind impozitul amanat nerecunoscute sunt evaluate la fiecare perioada de raportare si recunoscute in masura in care este probabil sa fie disponibil un profit impozabil viitor fata de care sa poata fi utilizate.

(iii) Expuneri fiscale

Pentru determinarea valorii impozitului curent si a celui amanat, Societatea ia in considerare impactul pozitiilor fiscale incerte si posibilitatea aparitiei taxelor si dobanzilor suplimentare. Aceasta evaluare se bazeaza pe estimari si ipoteze si poate implica o serie de rationamente cu privire la evenimentele viitoare. Informatii noi pot deveni disponibile, determinand astfel Societatea sa isi modifice rationamentul in ceea priveste acuratetea estimarii obligatiilor fiscale existente; astfel de modificari ale obligatiilor fiscale au efect asupra cheltuielilor cu impozitele in perioada in care se efectueaza o astfel de determinare.

2.8.19 Provizioane

Un provizion este recunoscut daca, in urma unui eveniment anterior, Societatea are o obligatie prezenta, legala sau implicita, care poate fi estimata in mod credibil si este probabil ca o iesire de beneficii economice sa fie necesara pentru a stinge obligatia.

Provizioanele se evalueaza in suma costurilor necesare stingerii obligatiei aferente. Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii obligatiilor aferente provizioanelor este suma pe care o entitate ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea datoriei la data raportarii sau pentru transferarea acestei sume unei terte parti la acel moment.

Provizioanele se revizuiesc la fiecare data de raportare si se ajusteaza pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta.

Provizioanele recunoscute se contabilizeaza ca majorare a valorii "altor cheltuieli din activitatea operationala". In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse purtatoare de beneficii economice, provizionul se anuleaza prin decontare la "alte venituri din activitatea operationala".





Note la Situatiile Financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

3 Imobilizari necorporale

	Sold la 31 decembrie 2017	Intrari	Iesiri	Transferuri	Sold la 31 decembrie 2018
Imobilizari necorporale in curs executie Programe informatice	65.872.903	2.173.911	¥	(1.695.911) 1.695.911	478.000 67.568.814
Total imobilizari necorporale – valoare contabila bruta	65.872.903	2.173.911			68.046.814
Amortizarea acumulata	(61.486.518)	(1.686.594)			(63.173.112)
Valoarea contabila neta	4.386.385				4.873.702

Cheltuielile cu amortizarea imobilizarilor necorporale au fost prezentate in "cheltuieli administrative" (Nota 21).





I.C.S. RED UNION FENOSA S.A.

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

4 Imobilizari corporale

	Sold la 31 decembrie 2017	Intrari	lesiri	Transferuri interne	Transferuri la cheltuieli anticipate pe termen lung (contoare)	Sold la 31 decembrie 2018
Imobilizari corporale in curs de executie						
Constructii in curs de executie Utilaj destinat instalarii Investitii capitale ulterioare	16.485.136 268.489	316.890.147 4.142.238 35.164.745	<u> </u>	(292.405.136) (3.986.132) (35.164.745)	(21.748.486)	19.221.661 424.595
Total imobilizari corporale in curs de executie – valoare contabila bruta	16.753.625	356.197.130		(331.556.013)	(21.748.486)	19.646.256
Imobilizari corporale in						
exploatare						
Terenuri	3.943.576		-		-	3.943.576
Cladiri si constructii	907.427.015	30.175	(418.607)	5.357.115	140	912.395.698
Masini, utilaje si instalatii de transmisie	6.043.956.772	10.725.492	(52.676.661)	318.567.620	(表)	6.320.573.223
Mijloace de transport	42.073.636	- €	(28.365)	4.895.639	New Y	46.940.910
Alte mijloace fixe	38.296.049	4 5	(173.675)	2.735.639		40.858.013
Total imobilizari corporale in	/ *				-	
exploatare – valoare contabila bruta	7.035.697.048	10.755.667	(53.297.308)	331.556.013	=	7.324.711.420
and the second second						
Total imobilizari corporale – valoare contabila bruta	7.052.450.673	366.952.797	(53.297.308))\$	(21.748.486)	7.344.357.676
Amortizarea acumulata	(3.891.525.058)	(147.958.669)	49.782.920			(3.989.700.807)
Valoarea contabila neta	3.160.925.615					3.354.656.869
pentru				· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		li li



Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Constructiile includ in principal constructii speciale aferente retelelor electrice (statii electrice, posturi de transformare etc.).

Masini, utilaje si instalatii de transmisie includ, in principal, linii electrice si echipamente si aparataje pentru statii electrice si posturi de transformare.

La 31 decembrie 2018 costul mijloacelor fixe complet amortizate dar care continua sa fie in uz reprezinta 1.366.693.165 (2017: 1.305.089.904).

Cheltuielile cu amortizarea in suma de 142.134.514 (2017: 135.248.232) au fost prezentate in "costul vanzarilor" (Nota 18) si 5.824.155 (2017: 5.192.618) au fost prezentate in "cheltuieli administrative" (Nota 21).

Cheltuieli privind retribuirea muncii in suma de 35.164.745 (2017: 33.559.377) au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe (Nota 23).

Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi in anul 2018 nu au fost capitaliizate in valoarea mijloacelor fixe (2017: 497.811 au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe). Rata de capitalizare a costurilor de indatorare pentru anul 2017 a constituit 6,12% (Nota 22).

5 Active financiare pe termen lung

	Sold la 31 decembrie 2017	Intrari	lesiri	Sold la 31 decembrie 2018
Investitii pe termen lung in parti neafiliate	10.580.352	<.■		10.580.352
Modificarea valorii investitiilor pe termen lung	(600.000)	:=		(600.000)
Valoarea neta	9.980.352			9.980.352
Creante pe termen lung	4.787.737	2.355.000	2.165.106	4.977.631
Total active financiare pe termen lung	14.768.089	2.355.000	2.165.106	14.957.983

Investitiile pe termen lung in parti neafiliate includ participatia Societatii de 9,975% la capitalul social al BC Energbank SA in suma de 9.975.950 evaluata la cost.

6 Alte active imobilizate

	Sold la 31 decembrie 2017	Intrari	Amortizare	Sold la 31 decembrie 2018
Cheltuieli anticipate pe termen lung	102.708.889	21.748.486	14.034.611	110.422.764

In cheltuieli anticipate pe termen lung la 31 decembrie 2018 sunt incluse cheltuielile anticipate realizate in anii 2000 – 2003 pentru achizitionarea cunostintelor de management si operare a activitatilor de distributie a energiei electrice in valoare de 6.041.754 (2017: 7.719.255). Pentru anul 2018 amortizarea acestor cheltuieli si inregistrata in situatia de profit si pierdere este in suma de 1.677.501 (2017: 1.677.501).

De asemenea, in cheltuieli anticipate pe termen lung se includ si contoarele – aparate de masura a consumului de energie electrica instalate la consumatorii finali. Contoarele nu indeplinesc definitia de mijloace fixe conform SNC "Imobilizari necorporale si corporale", avand o durata de functionare mai mare de 1 an (18 ani) insa o valoare sub 6.000 MDL, fiind incluse la cheltuieli anticipate pe termen lung. Soldul contoarelor la 31 decembrie 2018 este in suma de 104.381.010 (2017: 94.375.876), iar amortizarea pentru anul curent este pe de 11.743.352 (2017: 11.138.882).



gasNaturai

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

7 Materiale

	2018	2017
Sold la 1 ianuarie	53.902.189	60.582.452
Intrari	196.234.188	145.446.740
Iesiri/consumuri	(191.194.021)	(152.127.003)
Deprecierea materialelor deteriorate	(3.173.000)	
Sold la 31 decembrie	55.769.356	53.902.189

Materialele includ aparate de masura si boxe de protectie in valoare de 7.847.713 (2017: 4.173.005), cabluri in valoare de 12.552.745 (2017: 17.538.371), transformatoare si intrerupatoare in valoare de 7.458.647 (2017: 6.671.164) si alte materiale si obiecte de inventar.

Materialele sunt folosite in principal la constructia si intretinerea retelelor electrice.

8 Creante comerciale si alte creante

	C-141- 21	Din care:			Sold la 31	
	Sold la 31 decembrie	wasinnas	cu te	ermenul exp	decembrie	
	2018	neajunse la scadenta	pana la 3 luni	3 luni 1 an	mai mult de 1 an	2017
Creante ale partilor afiliate (Nota 26)	24.636.418	24.636.418		1 4 1	-	182.590.994
Creante comerciale terti	10.968.817	9.463.905	25		1.504.912	13.031.506
Creante aferente decontarilor cu bugetul	97.169	97.169	1 -	14	-	6.131.293
Avansuri acordate curente	5.610	5.610	æ	(*)	<u>0</u>	
Total creante curente	35.708.014	34.203.102			1.504.912	201.753.793
Corectii aferente creantelor compromise	(1.504.912)	-	=	=	(1.504.912)	(3.102.142)
Total creante comerciale si creante cu bugetul, net	34.203.102	34.203.102	1	_		198,651.651

Creante ale partilor afiliate reprezinta servicii de distributie energie electrica catre I.C.S. Gas Natural Fenosa Furnizare Energie S.R.L. (societate care factureaza energia electrica consumatorilor finali).

Creante aferente decontarilor cu bugetul reprezinta creante privind TVA calculat la avansuri primite (2017: creante cu impozitul pe venit).

Miscarea in rezerva privind creantele compromise pe parcursul anilor 2018 si 2017 este prezentata mai jos:

	2018	2017
La 1 ianuarie	3.102.142	3.102.142
Creante casate	V CH I	40
Miscarea neta in rezerva	(1.597.230)	<u> </u>
La 31 decembrie	1.504.912	3.102.142
La 51 decembrie	1.304.714	





Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

9 Creante reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	•<	276.341.977
Portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare	242.082.734	262.632.373
Total	242.082.734	538.974.350

Devierile tarifare pentru un an sunt generate de diferenta intre veniturile din energia electrica distribuita pe baza tarifelor reglementare aprobate de ANRE si costurile si rentabilitatea totale din acel an calculate conform Metodologiei. Conform Metodologiei, devierile tarifare generate intr-un anumit an ar trebui recuperate prin modificarile de tarife de distributie de energie electrica in anul urmator. Metodologia actuala de stabilire a tarifelor este valabila pana la data de 9 martie 2023.

Acumularea in bilant a unor devieri tarifare semnificative se datoreaza nerevizuirii la timp a tarifelor, astfel incat tarifele aprobate de ANRE si utilizate la facturarea consumului de energie nu au acoperit costurile reglementate conform Metodologiei de stabilire a tarifelor.

In anul 2015 a avut loc o crestere semnificativa a devierilor tarifare datorata in principal cresterii costului cu achizitia de energie electrica, a costurilor de capital si rentabilitate ca urmare a devalorizarii MDL fata de dolarul SUA. Incepand cu Noiembrie 2015 a avut loc o crestere a tarifelor de distributie cu 80% fata de cele provizorii stabilite de ANRE incepand cu 1 ianuarie 2015.

Datorita variatiei costului energiei electrice pentru acoperirea consumului tehnologic, dar si ajustarii altor parametri tarifari pe parcursul anului 2018, ANRE a revizuit tarifele de distributie, care au intrat in vigoare de la 01 iulie 2018. Tarifele de distributie aprobate de ANRE care au intrat in vigoare de la 01 iulie 2018, se prezinta dupa cum urmeaza:

	In vigoare incepand cu 01 iulie 2018	In vigoare la 31 decembrie 2017
Tarif de inalta tensiune (MDL/KWh)	0,12	0,15
Tarif de medie tensiune (MDL/KWh)	0,39	0,43
Tarif de joasa tensiune (MDL/KWh)	0,58	0,60

Prin Hotararea ANRE nr. 201/2016 din 15 iulie 2016 (in vigoare din 4 octombrie 2016) a fost stabilit un mecanism de recuperare a devierilor tarifare acumulate in anii 2012-2015 in suma de 1.050.529.492 MDL pe o perioada de 4 ani incepand cu 1 ianuarie 2017, in rate lunare egale, inclusiv a unei dobinzi de 7,66% anual calculata la soldul lunar al sumei de baza ramase. Ca parte componenta a tarifelor de distributie, o parte din devierile tarifare acumulate in anii 2012-2015 sunt incluse in calitate de supliment tarifar pentru a fi recuperat pe parcursul anului.

Societatea a alocat valoarea devierilor tarifare acumulate in anii 2012-2015 intre portiunea curenta si cea pe termen lung prin aplicarea prevederilor mecanismului de recuperare a devierilor tarifare aprobate de ANRE la 15 iulie 2016. In mod normal creantele/datoriile din devieri tarifare generate pe parcursul unui an de catre Societate sunt considerate curente, deoarece conform Metodologiei acestea sunt considerate a fi recuperate/utilizate prin ajustarea tarifelor de distributie in anul urmator, dar din motiv ca in cursul anului 2017 Societatea a generat datorii din devieri tarifare, ele au fost compensate cu portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015, in conformitate cu modalitatea preconizata de decontare a acestor creante si datorii din devieri tarifare. Pe parcursul anului 2018 Societatea a recuperat in totalitate portiunea pe termen lung aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015, si a generat datorii din devieri tarifare pentru exercitiul de raportare, care au fost compensate cu portiunea pe termen scurt aferenta creantelor reprezentand venituri nefacturate din devieri tarifare acumulate in anii 2012-2015.





Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

10 Investitii financiare curente in parti afiliate

	2018	2017
La 1 ianuarie	136.852.901	299.845.885
Investitii plasate	320.003.150	68.452.000
Investitii recuperate	(455.197.700)	(188.984.400)
Diferente de curs	(1.590.055)	(42.431.702)
Dobanda calculata	5.564.070	8.162.960
Dobanda incasata	(5.632.366)	(8.191.842)
La 31 decembrie		136.852.901

Investitiile financiare curente in parti afiliate reprezinta un imprumut de tip revolving acordat de catre Societate in baza acordului de imprumut din 27 martie 2014 catre Clover Financial & Treasury Services Ltd in valoare maxima de pina la 15.000.000 USD, cu data scadenta de 23 martie 2018, iar rata dobanzii a fost stabilita in marime de 3,00% anual. La 05 martie 2018 a fost semnat un amendament prin care scadenta imprumutului a fost prelungita pana la 22 martie 2019, iar celelalte conditii ramanand neschimbate. Dobanda pentru imprumut se incaseaza trimestrial.

La 9 noiembrie 2018 a fost semnat acordul de reziliere anticipata a contractului de imprumut, iar suma restanta a imprumutului, precum si dobanzile acumulate au fost incasate de Societate.

11 Capital social si suplimentar

	Numarul de actiuni	Capital social	Capital suplimentar	Capital social si suplimentar
Sold la 31 decembrie 2017	8.730.597	305.570.895	163.930.130	469.501.025
Sold la 31 decembrie 2018	8.730.597	305.570.895	163.930.130	469.501.025

Numarul total de actiuni simple nominative autorizate spre plasare si plasate este de 8.730.597 actiuni (2017: 8.730.597 actiuni) cu o valoarea nominala de 35 MDL per actiune (2017: 35 MDL per actiune). Naturgy Inversiones Internacionales S.A. (noua denumire a Gas Natural Fenosa Internacional S.A. incepind cu 2018) detine 100% in capitalul social al Societatii. Capitalul suplimentar reprezinta prima de emisiune a actiunilor cu o valoare de 163.930.130 (2017: 163.930.130).

12 Credite bancare

pentru iden

1 2. MAR. 2019

	decembrie 2018	decembrie 2017
Portiunea pe termen lung aferenta creditelor bancare pe termen lung	3	64.255.318
Portiunea pe termen scurt aferenta creditelor bancare pe termen scurt	64.520.476	64.377.395
Total credite bancare	64.520.476	128.632.713

Datoriile aferente creditelor bancare pe termen lung reprezinta creditele obtinute de la Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD") si Corporatia Financiara Internationala ("CFI").

Pe 18 decembrie 2009 Societatea a obtinut facilitati de credit in valoare de USD 30 milioane pe o perioada de 10 ani de la BERD si CFI, cu o perioada de gratie de 2 ani. Intreg imprumutul in valoare de USD 30 milioane acordat de bancile institutionale a fost utilizat de Societate pentru realizarea programului sau investitional. Rata dobanzii este flotanta in dependenta de evolutia LIBOR pentru 3 luni plus o marja fixa.

Dobanzile se achita trimestrial, iar partea de principal se achita incepand cu 23 decembrie 2011 pana in decembrie 2019 de asemenea, trimestrial.

In cursul anului 2018 Societatea a efectuat plati de principal in suma de 63.519.094, echivalentul a 3.757.576 USD (2017: 68.694.826, echivalentul a 3.757.576 USD).

gasNatural fenosa

1003600015

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Drept garantie, Societatea a gajat o parte din mijloacele banesti detinute in conturile sale curente in banci, iar de catre actionarul sau Naturgy Inverciones Internacionales S.A. au fost gajate actiuni ce reprezinta 51% din capitalul social detinut in Societate.

Conform acestor contracte de credit, Societatea este obligata sa indeplineasca anumite angajamente financiare si operationale. Societatea este obligata sa calculeze si sa indeplineasca trimestrial si anual urmatoarele angajamente financiare:

- Rata Istorica de Acoperire a Serviciului Datoriei ("DSCR Istoric") calculata pentru perioada de 12 luni incheiata in fiecare trimestru, care nu ar trebui sa fie mai mica de 1,2.
- Rata Prognozata de Acoperire a Serviciului Datoriei ("DSCR Prognozat") calculata pentru perioada de 12 luni
 incheiata in fiecare trimestru, care nu ar trebui sa fie mai mica de 1,3. DSCR Prognozat ar trebui luat in
 considerare numai in cazul in care Societatea intentioneaza sa declare si sa distribuie dividende in urmatoarele
 12 luni de la sfarsitul trimestrului.
- Datoria financiara raportata la capitalul propriu, calculata pe o baza anuala, ar trebui sa fie mai mica de 1,0.
- Datoria financiara raportata la EBITDA, calculata pe o baza anuala, ar trebui sa fie mai mica de 4,0.

Pe parcursul anilor si la finele 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 toti indicatorii financiari enumerati mai sus au fost respectati de catre Societate.

Creditele bancare au urmatoarele termene de scadenta conform scadentarului de plati:

	2018	2017
Sub 1 an	64.520.476	64.377.395
De la 1 la 2 ani	-	64.255.318
Total	64.520.476	128.632.713

13 Venituri anticipate pe termen lung si finantari si incasari cu destinatie speciala

	Sold la 31 decembrie 2017	Majorari	Diminuari	Sold la 31 decembrie 2018
Venituri anticipate pe termen lung	176.375.871	10.679.305	6.239.109	180.816.067
Finantari si incasari cu destinatie speciala	10.433.021	·	580.766	9.852.255
Total	186.808.892	10.679.305	6.819.875	190.668.322

Venituri anticipate pe termen lung si finantarile cu destinatie speciala reprezinta active respectiv, mijloace banesti primite de la consumatorii de energie electrica pentru constructia retelelor electrice. Societatea amortizeaza aceste venituri proportional cu suma amortizarii mijloacelor fixe respective.

14 Datorii comerciale

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Datorii privind facturile comerciale		
- in tara	98.218.748	105.140.769
- in strainatate	6.048.923	10.344.297
Total datorii comerciale	104.267.671	115.485.066



Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

15 Datorii fata de buget

16

	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Datorii privind decontarile cu bugetul	,	
- impozit pe venit	106.137	
- taxa pe valoare adaugata	14.263.388	15.477.211
- impozite si taxe locale	34.917	23.835
Total datorii fata de buget	14.404.442	15.501.046
Provizioane	2018	2017
Sold la 1 ianuarie	7.346.389	6.362.796
Provizioane utilizate parcursul perioadei de gestiune	(466.222)	(329.396)
Provizioane create pe parcursul perioadei de gestiune	8.993.578	1.373.260
Provizioane reversate pe parcursul perioadei de gestiune	(158.985)	(60.271)
Sold la 31 decembrie	15.714.760	7.346.389

Provizioanele se refera la actiunile judiciare de despagubire inaintate Societatii de catre terti, in special de catre consumatorii de energie electrica. In opinia conducerii si a specialistilor Societatii in probleme juridice, rezultatul acestor actiuni judiciare nu va avea un impact semnificativ diferit asupra Societatii comparativ cu cheltuielile inregistrate la 31 decembrie 2018.

17 Venituri din vanzari

	2018	2017
Distributia energiei electrice	1.449.268.691	1.448.246.193
Venituri nefacturate din devieri tarifare/ (reluari)	(291.314.296)	(475.253.520)
Servicii de conectare si reconectare	3.278.346	3.841.665
Alte servicii	3.045.794	3.046.893
Total venituri din vanzari	1.164.278.535	979.881.231

Referitor la veniturile nefacturate din devieri tarifare - a se vedea mai multe detalii in Nota 2.8.8 si Nota 9.

18 Costul vanzarilor

	2018	2017
Procurarea energiei electrice	209.939.809	201.436.783
Transportul energiei electrice	35.048.997	34.202.500
Amortizarea mijloacelor fixe	142.134.514	135.248.232
Cheltuieli privind retribuirea muncii	62.601.428	66.054.633
Lucrari si materiale pentru reparatie si intretinere a instalatiilor	84.691.230	95.689.267
Alte cheltuieli	97.194.085	82.418.283
Total costul vanzarilor	631.610.063	615.049.698

Alte cheltuieli includ cheltuieli pentru combustibil in suma de 5.862.271 (2017: 6.593.704), servicii de citire a contoarelor consumatorilor finali in suma de 27.466.928 (2017: 20.865.218), servicii de rezolvare a ordinelor de lucru privind conectarea si reconectarea consumatorilor in suma de 16.303.546 (2017: 18.599.094).





Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

19 Alte venituri din activitatea operationala

	2018	2017
Venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri	6.519.919	444.132
Venituri din vanzarea materialelor	4.326.606	4.265.703
Venituri din chirii	6.128.865	5.134.518
Alte venituri operationale	21.464.321	21.494.978
Total alte venituri operationale	38.439.711	31.339.331

In Mai 2018 Societatea a înregistrat la venituri sub forma de amenzi, penalitati si despagubiri incasarea unei despăgubiri de asigurare in valoare de 6.158.207, urmare a producerii unui caz asigurat din anii precedenti.

Veniturile din dobanzi aferente conturilor curente sunt incluse in alte venituri operationale.

20 Cheltuieli de distribuire

	2018	2017
Cheltuieli de reclama, servicii informationale	264.075	362.080

21 Cheltuieli administrative

	2018	2017
Cheltuieli privind personalul administrativ si de conducere	49.452.072	38.716.323
Cheltuieli privind intretinerea si reparatia mijloacelor fixe	2.010.930	1.754.411
Cheltuieli privind amortizarea mijloacelor fixe	5.824.155	5.192.618
Cheltuieli privind amortizarea activelor nemateriale	1.686.593	2.980.394
Impozite, taxe si plati cu exceptia impozitului pe venit	4.302.865	3.800.098
Cheltuieli de deplasare	1.334.648	2.094.692
Cheltuieli pentru donatii in scopuri de binefacere si sponsorizare	656.003	424.728
Cheltuieli de reprezentare	107.632	211.500
Alte cheltuieli generale si administrative	55.612.324	48.351.183
Total cheltuieli administrative	120.987.222	103.525.947

Alte cheltuieli generale si administrative includ cheltuieli privind paza si protectia in suma de 1.969.456 (2017: 1.242.971), cheltuieli pentru combustibil in suma de 2.110.590 (2017: 792.993), facturarile costurilor din asignarea internationala a personalului de catre Naturgy Energy Group, SA in suma de 6.403.068 (2017: 6.773.990), cheltuieli pentru onorarii profesionale si alte servicii in suma de 2.390.248 (2017: 2.353.665), cheltuieli de asigurare in suma de 7.632.489 (2017: 8.878.274), cheltuieli privind sindicatele si alte cheltuieli sociale in suma de 3.388.320 (2017: 2.858.476), cheltuieli de instruire in suma de 616.112 (2017: 872.139) si alte cheltuieli.

22 Alte cheltuieli din activitatea operationala

	2018	2017
Cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi	7.476.767	10.997.766
Cheltuieli sub forma de amenzi, penalitati, despagubiri achitate si alte feluri de sanctiuni	1.289.961	1.231.598
Cheltuieli din vanzarea materialelor	1.384.686	1.696.765
Cheltuieli privind locatiune curenta	297.522	323.543
Alte cheltuieli operationale	9.296.665	1.475.797
Total alte cheltuieli din activitatea operationala	19.745.601	15.725.469

pentru io Re parcursul perioadei de raportare Compania nu a capitalizat cheltuieli aferente dobanzilor pentru credite si imprumuturi in valoarea mijloacelor fixe (2017: 497.811 au fost capitalizate in valoarea mijloacelor fixe) (Nota 4).

gasNatural

fenoso

1 2. MAR 2019

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

23 Retribuirea personalului

	2018	2017
Cheltuieli cu personalul privind retribuirea muncii	116.745.524	106.753.571
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	30.472.721	31.576.762
Total	147.218.245	138.330.333

Cheltuieli cu retribuirea personalului in suma de 35.164.745 MDL (2017: 33.559.377 MDL) au fost capitalizate in valoarea imobilizarilor corporale (Nota 4).

La 31 decembrie 2018 Societatea avea 619 angajati (2017: 610 angajati).

Persoanele din conducere reprezinta directorii (executivi si ne-executivi) si managerii Societatii, in total 14 persoane (2017: 14 persoane). Pe parcursul anului incheiat pe 31 decembrie 2018, personalul de conducere a primit salarii in suma de 11.969.508 (2017: 10.947.046). Aceasta suma include contributiile de asigurare sociala de stat obligatorii si primele de asigurare obligatorie de asistenta medicala. Soldul creditelor acordate personalului de conducere la 31 decembrie 2018 este in suma de 1.728.786 (2017: 1.766.343). Personalul de conducere nu a primit alte beneficii specifice.

24 Rezultatul din alte activitati

Rezultatul din activitatea de investitii Venituri	2018	2017
Venituri din iesirea imobilizarilor corporale	362.167	155.314
	362.167	155.314
Cheltuieli	:	
Cheltuieli din iesirea imobilizarilor corporale	(3.514.388)	(3.307.729)
	(3.514.388)	(3.307.729)
Profit (pierdere) din activitatea de investitii	(3.152.221)	(3.152.415)
Rezultatul din activitatea financiara	2018	2017
Venituri		
Venituri din diferente de curs valutar	39.039.273	38.262.386
Venituri din diferente de suma	274	1.298
Venituri din active intrate cu titlu gratuit	6.819.875	6.074.549
Venituri din dobanzi aferente investitiilor financiare	5.564.070	8.162.960
Venituri din dobanzi aferente devierilor tarifare		36.291.779
	51.423.492	88.792.972
Cheltuieli	·	
Cheltuieli din diferente de curs valutar	(35.146.338)	(53.406.848)
Cheltuieli din diferente de suma	(1.039)	L.
Cheltuieli din dobanzi aferente devierilor tarifare	(5.577.320)	_
	(40.724.697)	(53.406.848)
Profit (pierdere) din activitatea financiara	10.698.795	35.386.124
Total rezultat din alte activitati	7.546.574	32.233.709

Veniturile/cheltuielile din dobanzi aferente devierilor tarifare reprezinta dobanda aplicata lunar la soldul acumulat al devierilor tarifare si capitalizata la sfarsitul anului la soldul acumulat al creantelor/datoriilor din devieri tarifare, calculata in conformitate cu Metodologia ANRE.

gasNatural

fenoso



Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

25 Impozitul pe venit

	2018	2017
Cheltuieli privind impozitul pe venit curent	83.497.492	80.090.680
Cheltuieli / (reluari) privind impozitul pe venit amanat	(26.067.726)	(39.783.757)
Total cheltuieli privind impozitul pe venit	57.429.766	40.306.923

Reconcilierea ratei de impozitare efective

	2018		2	017
Profitul pana la impozitare		437.657.859		308.791.077
Impozit calculat prin aplicarea ratei de impozitare	12,00%	52.518.943	12,00%	37.054.929
Cheltuieli nedeductibile	1,30%	5.702.254	1,28%	3.947.573
Venituri neimpozabile	(0,18%)	(791.431)	(0,23%)	(695.579)
Cheltuieli privind impozitul pe venit	13,12%	57.429.766	13,05%	40.306.923

Soldul impozitului amanat si diferentele temporare

	Sold la 31 decembrie 2018			
	Datorii privind impozitul amanat	Creante privind impozitul amanat	Net	
Imobilizari corporale si necorporale	131.574.237	-	131.574.237	
Creante comerciale	2.956.370	(180.589)	2.775.781	
Creante reprezentand devieri tarifare	29.049.928	-	29.049.928	
Datorii fata de personal	5	(1.684.125)	(1.684.125)	
Provizioane	• 3	(1.885.771)	(1.885.771)	
Datorii (creante) cu impozitul amanat inainte de compensare	163.580.535	(3.750.485)	159.830.050	
Compensari	(3.750.485)	3.750.485		
Datorii (creante) nete cu impozitul amanat	159.830.050	-	159.830.050	

Miscari in soldurile impozitului amanat

	Sold la 31 decembrie 2017	Recunoscut in situatia de profit si	Sold la 31 decembrie 2018
		pierdere	
Imobilizari corporale si necorporale	120.349.943	11.224.294	131.574.237
Creante comerciale	3.088.651	(312.870)	2.775.781
Creante reprezentand devieri tarifare	64.676.922	(35.626.994)	29.049.928
Datorii fata de personal	(1.336.174)	(347.951)	(1.684.125)
Provizioane	(881.566)	(1.004.205)	(1.885.771)
Datorii (creante) nete cu impozitul amanat	185.897.776	(26.067.726)	159.830.050

26 Tranzactii cu partile afiliate

Partile sunt considerate afiliate daca una dintre ele poseda abilitatea de a controla cealalta parte sau de a exercita influenta semnificativa asupra celeilate parti cu privire la politicile operationale sau financiare, dupa cum sunt definite de SNC "Parti afiliate si contracte de societate civila".

Natura relatiilor cu partile afiliate cu care Societatea a efectuat tranzactii in 2018 si 2017 sau cu care a avut solduri la 31 decembrie 2018 si 31 decembrie 2017 este prezentata mai jos:



Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Societatea	Relatia	
Naturgy Inverciones Internacionales S.A. (Spania)	Actionar al Societatii care detine 100%	
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	Societate din Grup	
Naturgy Informatica S.A. (Spania)	Societate din Grup	
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	Societate din Grup	
Clover Financial and Treasury Services Limited	Societate din Grup	

Pe parcursul anului au fost inregistrate urmatoarele tranzactii cu partile afiliate:

(i) Vanzari

	2018	2017
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	1.455.258.725	1.456.316.005
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	182.047	27.210
Total	1.455.440.772	1.456.343.215

Vanzarile catre ICS Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL reprezinta:

- servicii de distributie a energiei electrice in suma de 1.447.194.013 (2017: 1.447.808.913);
- alte servicii in suma de 8.064.712 (2017: 8.507.092), si anume:
 - servicii auxiliare activitatii de distributie a energiei electrice 6.323.942 (2017: 6.888.559)
 - servicii de locatiune 734.274 (2017: 688.893)
 - servicii comunale 990.996 (2017: 929.640)
 - alte vanzari 15.500 (2017: 0).

(ii) Procurari

2018	2017
6.391.989	6.796.277
244.107	290.576
3.728.770	3.810.146
10.364.866	10.896.999
	6.391.989 244.107 3.728.770

Procurarile de la Naturgy Energy Group S.A. reprezinta facturarea costurilor din asignarea internationala a personalului expatriat in conformitate cu "Contractul pentru facturarea costurilor in asignarea internationala a personalului" din 2 ianuarie 2017.

(iii) Venituri din dobanzi

	2018	2017		
Clover Financial and Treasury Services Limited	5.564.070	8.162.960		

(iv) Soldul creditelor acordate

Soldul creditelor acordate personalului din conducerea Societatii la 31 decembrie 2018 este in suma de 1.728.785 (2017: 1.766.343).

(v) Investitii pe termen scurt

	Sold la 31	Sold la 31
	decembrie 2018	decembrie 2017
Clover Financial and Treasury Services Limited		136.852.901

(vi) Creante comerciale

Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
24.636.418	182.563.784
	175 SHIP 21.210 4
24.636.418	//5 4182.590.994
	24.636.418

Natural Natura Natural Natural Natural Natural Natural Natural Natural Natural

gasNatural 2/

CIETATEA PE

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

(vii) Datorii comerciale		
	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Naturgy Energy Group S.A. (Spania)	508.527	609.050
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	82.151	254.917
Total	590.678	863.967
(viii) Avansuri primite curente		
	Sold la 31 decembrie 2018	Sold la 31 decembrie 2017
Gas Natural Fenosa Furnizare Energie SRL (Moldova)	453.011	_

27 Evenimente si angajamente neprevazute

Mediul politic

Activitatea si rezultatele Societatii sunt afectate de factorii politici, legislativi, fiscali si de reglementarile care se produc in Republica Moldova.

Reclamatii

In procesul desfasurarii activitatii sale Societatea primeste reclamatii inaintate de catre consumatorii racordati la reteaua de energie electrica. Conducerea Societatii considera ca astfel de reclamatii nu vor cauza pierderi materiale semnificative peste cele estimate si reflectate in situatiile financiare.

Impozitare

Sistemul fiscal in Moldova este supus diverselor interpretari si modificarilor continue, care pot avea efect retroactiv. Interpretarea legislatiei fiscale de catre autoritatile fiscale privind tranzactiile Societatii poate sa difere de cea a conducerii. Ca rezultat, autoritatile fiscale pot pune la indoiala unele tranzactii ca fiind generatoare de impozite suplimentare, penalitati sau dobanzi. Conducerea Societatii considera ca a calculat si inregistrat adecvat obligatiile fiscale ale Societatii.

Mediul de reglementare

Societatea este un monopol natural, iar activitatea Societatii si tarifele de distributie de energie electrica sunt reglementare de ANRE. Politicile ANRE pot avea un impact semnificativ asupra rezultatelor Societatii sau asupra valorii contabile a activelor si pasivelor Societatii.

Mediul operational al Societatii

Activitatea Societatii este supusa riscului de tara care implica riscurile politice, economice si sociale inerente desfasurarii activitatii de afaceri in Republica Moldova. Aceste riscuri includ repercusiunile politicilor adoptate de catre Guvern, conditiile economice, introducerea unor impozite si regulamente suplimentare sau modificarea celor in vigoare, fluctuatiile cursurilor valutare si impunerea unor norme privind drepturile contractuale.

Situatiile financiare reflecta evaluarea de catre conducerea Societatii a impactului riscurilor mentionate asupra activitatii operationale si pozitiei financiare a Societatii.

Evolutia mediului de afaceri poate sa difere de evaluarea actuala a conducerii. Impactul diferentei dintre mediul de afaceri actual si evolutia acestuia pe viitor poate fi dificil de estimat pentru activitatea operationala si pozitia financiara a Societatii.

gasNatural 4 fenosa



Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

28 Evenimente ulterioare datei bilantului

In cadrul Adunarii Generale din 08 februarie 2019, tinand cont de existenta in cadrul capitalului propriu a profitului nerepartizat al anilor precedenti unicul actionar a decis distribuirea partii restante pentru anul 2014 si unei parti al anului 2015 pentru plata dividendelor, in suma de 362.319.775 MDL.

Pe data de 20 februarie 2019 Societatea a rambursat anticipat soldul restant al creditelor obtinute de la Banca Europeana pentru Reconstructie si Dezvoltare ("BERD") si Corporatia Financiara Internationala ("CFI"), care la 31 decembrie 2018 erau in suma de 64.520.476 MDL.





Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

29 Alte informatii

29.1 Date generale

1. Certificat de inregistrare a entitatii, eliberat de Camera inregistrarii de Stat.
Numar de inregistrare 1003600015231 Data inregistrarii 27/04/2000 Seria MD Numar 0074182
2. Capital social inregistrat de Camera inregistrarii de Stat:
data " <u>01</u> " ianuarie 2008, suma <u>873.059.700</u> lei, inclusiv:
1) cota statuluilei,
2) cota detinatorilor a cel putin 20%lei.
Modificari ulterioare:
a) " 27 " mai 2009, suma 305.570.895 lei, inclusiv cota statuluilei,
b) ""lei, inclusiv cota statuluilei.
3. Entitatile, activitatea carora necesita licenta, indica:
Licenta in vigoare:
1) Numar 087185, data eliberarii 14 ianuarie 2008
Termen de valabilitate pina la 21/07/2025
Tipul de activitate distributie de energie electrica
Organul care a eliberat licenta Agentia Nationala pentru Reglementare in Energetica
4. Numarul mediu scriptic al personalului in perioada de gestiune 615 persoane, inclusiv pe categorii:
1) personal administrativ 389 persoane,
2) muncitori 230 persoane.
5. Numarul personalului la 31 decembrie 2018 619 persoane.
6. Remunerarea personalului entitatii in perioada de gestiune <u>88.779.549</u> lei.
7. Remunerarea membrilor organelor de administrare, de conducere si supraveghere si alte angajamente aparute
sau asumate in legatura cu pensiile membrilor actuali sau ale fostilor membri ai acestor organe,
pe categorii lei.
8. Avansurile si creditele acordate membrilor organelor specificate la pct.7lei,
inclusiv rambursatelei.
9. Valoarea activelor imobilizate si circulante, inregistrate in calitate de gaj*
1) valoarea de gaj lei,
2) valoarea contabila lei.
10. Numarul actiunilor ordinare la finele perioadei de gestiune 8.730.597 unitati.
11. Profit net (pierdere neta) a perioadei de gestiune pentru o actiune ordinara:
1) profit 43 lei 55 bani,
2) pierdere lei bani.
12. Dividende calculate pentru o actiune ordinara pentru perioada de gestiune:
1) platite lei bani,
2) planificate pentru platalei bani.
13. Valuta straina disponibila, recalculata in moneda nationala a Republicii Moldova - total
1)
2)
3)
14. Numerar legat – total lei.

*in rindurile, in care se inscriu sumele de gaj, in toate coloanele prin fractie se reflecta:

- a) la numarator valoarea de gaj;
- b) la numitor valoarea contabila





Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

29.2 Nota informativa privind veniturile si cheltuielile clasificate dupa natura

	2018	2017
Venituri din vanzari	1.164.278.535	979.881.231
Alte venituri din activitatea operationala	38.439.711	31.339.331
Venituri din alte activitati	51.785.659	88.948.286
Total venituri	1.254.503.905	1.100.168.848
Variatia stocurilor	·-	_
Costul vanzarilor	1 4 2	≔ 0
Cheltuieli privind stocurile	(18.723.774)	(18.814.514)
Cheltuieli cu personalul privind remunerarea muncii	(88.779.549)	(80.432.491)
Contributii de asigurari sociale de stat obligatorii si prime de asigurare obligatorie de asistenta medicala	(23.273.951)	(24,338.465)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea activelor imobilizate	(149.645.262)	(143.421.244)
Alte cheltuieli	(492.184.425)	(467.656.480)
Cheltuieli din alte activitati	(44.239.085)	(56.714.577)
Total cheltuieli	(816.846.046)	(791.377.771)
Profit pana la impozitare	437.657.859	308.791.077
Cheltuieli privind impozitul pe venit	(57.429.766)	(40.306.923)
Profit net al perioadei de gestiune	380.228.093	268.484.154
	No. 1997 - The second s	





Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

29.3 Nota informativa privind relatiile cu nerezidentii

Creante, investitii financiare si datorii pe termen lung aferente fondatorilor nerezidenti

	Cod	Sold la	Modifi	Sold la		
Indicatori	rd.	1 ianuarie 2018	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	31 decembrie 2018
1	2	3	4	5	6	7
Creante si investitii financiare pe termen lung - total		(-	I -	i n i	(=)	-
Creante comerciale, inclusiv pe tari:		× 	-	-	t =	=
JET		n e	Ē	-		-
Avansuri acordate, inclusiv pe tari:		175	₹	:=:		-
g -		i e			=	
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>		(E			(=)	-
ī.e.		18	<u>~</u>		y 	-
Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:		N y	¥		:=	-
æ		**	<u>=</u>	*		
Datorii pe termen lung – total		5 4	9=	~		2
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:		5€	: =	-	-	
F-			29	 (1=.	-
Avansuri primite, inclusiv pe tari:		7 6	0 		:= /.	-
(**		# <u>#</u>	· ·	=	(10 /2	=
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>		(5)	700		5 ≡ 2	-
-		<u> </u>	199	. \$		€.
Alte datorii, inclusiv pe tari:	<u> </u>	~	19	8	-	e -
in.		-	N a	딸)	(<u>124</u>)	<u> </u>





Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

1 2. MAR. 2019

Creante, investitii financiare si datorii pe termen lung aferente nerezidentilor, cu exceptia fondatorilor

	Cod	Sold la	Modific	Sold la		
indicatori rd.		1 ianuarie 2018	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Diferente de curs valutar	31 decembrie 2018
1	2	3	4	5	6	7
Creante si investitii financiare pe termen lung - total		27.210	æ	27.210		
Creante comerciale, inclusiv pe tari:		1=) -	₹ ₩	(Mari	2
-Spania		27.210	::=	27.210		-
Avansuri acordate, inclusiv pe tari:		7 <u>2</u> 1	186	1. E		= 1
		7=	: -	8=)
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i>		(-	·			
<u>-</u>			海	12		
Depozite, inclusiv pe tari:		.=		(-	y = (2 70
~		5₩	1124	<u> </u>		<u> </u>
Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:		20 (m) 20 (m) 20 (m)	18		ia.	.
=			s -	8 -		-
Datorii pe termen lung - total		64.255.318	i i	63.273.651	(981.667)	
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:		() () () () () () () () () ()		3		
*		-	CE C		-	i .
Avansuri primite, inclusiv pe tari:			% ■		9	(£
± 100 mm =			7-	-	-	
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:		64.255.318	=	63.273.651	(981.667)	
-Marea Britanie		32.122.154		31.636.826	(485.338)	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
-Statele Unite		32.133.164		31.636.825	(496.339)	92
-	id	-	0 	·		ASS. AND
Alte datorii, inclusiv pe tari:	Thentin		(#	-	-	JA CHUNI
Anc datorn, inclusiv pe tart.	AG C					1982

gasNatural fenosa

OCIETATEA PE

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	reante,			torii curente afe	rente fondatorilor	nerezidenti				
		, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	Sold la Modificari in perioada de gestiune				Sold la 31 decembrie 2018			
Indicatori	Cod rd.	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Terme nul expirat mai mult de un an	Intrari Total	/majorari Transferari din active si datorii pe termen lung in active circulante si datorii curente	Iesiri/ diminuari	Diferen te de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit	Termenul expirat mai mult de un an	
11	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
Creante si investitii financiare curente - total Creante comerciale, inclusiv pe tari:			-	-	-	-	-	-	-	
ii 14		· -	-	-	-	<u>~</u>	-	<u>.</u>		
Avansuri acordate, inclusiv pe tari:		<u> </u>	98	9		5.	=		-	
		=	(
Imprumuturi acordate si creante privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:		Έ	121	=	=	(質)	-	=	180	
November 1, 102 1 to 10 1 to 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10		-			-	= 0			-	
Depozite, inclusiv pe tari:		-	-	-	-	-	-		-	
Alte creante si investitii financiare, inclusiv pe tari:		=	5₩	:=>	-	= 0	= 0.	=	-	
		-	1=	-	-	48	-	= 1	=	
Datorii curente - total		*	() =	776.586.603	-	776.586.603	1	E E	200	
Datorii comerciale, inclusiv pe tari:				-	-		-:	-	= 32	
- :		;=	-		-	\\\\	**) =		
Avansuri primite, inclusiv pe tari:		1 <u>≥</u> 0 (as:	50 <u>00</u>		l '	-	-	H	=	
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:					-				MAU INTR	PRIND
-	penti	u iden -		_	_	<u> = = = = = = = = = = = = = = = = = = =</u>		14	3 40 Jano.	04
Alte datorii, inclusiv pe tari:	W D	10	-	776.586.603	=	776.586.603	-	/ <u>*</u>	170	p
Alte datorii, inclusiv pe tari: - Spania	10 :	AR Z019 uoj	-	776.586.603	-	776.586.603	-		gasNatu	21103

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Creante, investitii financiare si datorii curente aferente nerezidentilor, cu excep	otia fondatorilor
---	-------------------

		Sold I 1 ianuarie		Modificari in non				Sold la 31 decembrie 2018	
Indicatori	Cod rd.	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an	Intrari/n Total	najorari Transferari din active si datorii pe termen lung in active si datorii curente	Iesiri/ diminuari	Diferente de curs valutar	La care termenul de plata nu a sosit sau este expirat pina la un an	Termenul expirat mai mult de un an
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
Creante si investitii financiare curente -		136.852.901	-	325.754.894		461.012.113	(1.590.072)	5.610	-
total		150.052.701		323.734.074		701.012.113	(1.370.072)	3.010	
Creante comerciale, inclusiv pe tari:		(-	5	182.047		182.047		100	-
- Spania		-	£	182.047		182.047		5章	
Avansuri acordate, inclusiv pe tari:		3 ± 0	(<u>=</u>)	5.627			(17)	5.610	
-Suedia		+	12	5.026				5.026	-
- Spania				601			(17)	584	
Imprumuturi acordate si creante privind		136.852.901	9 <u>=</u> 9	325.567.220		460.830.066	(1.590.055)	19	-
easingul financiar, <i>inclusiv pe tari:</i> - <i>Irlanda</i>		126 052 001		225 577 220		460 020 055	(1.500.055)		
-irianaa		136.852.901	155	325.567.220		460.830.066	(1.590.055)	X =	-
A 14		•	2 7 2						
Alte creante si investitii financiare, inclusiv		9 2 1	3 ≅ 0						-
e iari.		120	-						
Datorii curente – total		75.330.741		90.781.141	63.273.652	157.356.424	540.232	72.569.342	-
Datorii comerciale, <i>inclusiv pe tari:</i>		10.953.346	-	82.461.548	03.273.032	86.926.561	69.118	6.557.451	-
- Slovacia		10.933.340		22.048.180		19.342.837	8.104		-
- Siovacia - Rusia		S						2.713.447	-
		10 500 527		711.534		346.041	(18.169)	347.324	-MC
- Spania		10.589.537	-	22.907.325		31.263.609	47.520	2.280.773	3
- Ucraina		1 1 . 13. 1286/1269	(-	8.983.744		8.986.668	2.924	\$ 2	-
- Polonia		16.328	-	6.517.216		6.533.371	(173)	: -	=0
- Suedia	den	278	(<u>-</u>	1.226.870		1.247.574	20.426	a=	-
- Suedia - Romania	- The	347.203	7=	6.354.389		6.688.751	6.693	19.534	15
- SUA	G	102	c a c	1.270		1.270	S#0	1=	NSIN.
- Belgia		10	1.7	238.650		238.650	3 = 3	1986	1/2/05
- SUA - Belgia - Colombia - Elvetia - Turcia	2010	16	美	264.957		264.957	t =	2-1	100 -
- Elvetia	N. LUIS	ation	12	66.651		66.651		12	LICA MOLDO
Livella									مو الآ

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

	18 .	1.8	-	-	(*)	2#		
Avansuri primite, inclusiv pe tari:	2.5	o .=	1.456.584	. 0	· ·	34.831	1.491.415	-
- Rusia	2m	1=	1.456.584		-	34.831	1.491.415	
# 3		y. 	-	-		31 - 8	-	-
¥3		-	<u>189</u>	•	-	7 .2	-	-
Credite bancare, imprumuturi si datorii privind leasingul financiar, inclusiv pe tari:	64.377.395	-	6.863.009	63.273.652	70.429.863	436.283	64.520.476	
-Marea Britanie	32.191.033	-	3.431.362	31.636.826	35.209.375	210.391	32.260.237	-
-Statele Unite	32.186.362	-	3.431.647	31.636.826	35.220.488	225.892	32.260.239	-
	-	2	22	Y Q	· -	-	-	-
Datorii privind dividendele calculate, inclusiv pe tari:	0 12	12	1 <u>2</u> 5	19	l fi	ä	F	
¥*	=		t <u>=</u> 8	-	2	=	9)	
Alte datorii, inclusiv pe tari:	•		÷	1970	5	5	=2	





Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Investitii financiare in strainatate si participarea nerezidentilor in capitalul social

investitii illianciare ili str	amatate si	par ticipar ea nei eziden	thor in capitalul socia			
Indicatori		Sold la 1 ianuarie 2018	Intrari/majorari	Iesiri/diminuari	Sold la 31 decembrie 2018	
1	2	3	4	5	6	
Investitii financiare				=	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari:</i>		=		1,=	-	
er e		-	i u	12	12	
Cote de participatie si actiuni de peste 10% in capitalul social al entitatilor nerezidente, <i>inclusiv pe tari</i> :		-	-	12	ž.	
		-	-	18	3	
Capital social		305.570.895	2	i'm	305.570.895	
Cote de participatie si actiuni de pina la 10%, inclusiv, inclusiv pe tari:		-		-		
-		-	-			
Cote de participatie si actiuni de peste 10%, inclusiv pe tari:		305.570.895	-	-	305.570.895	
-Spania		305.570.895	<u> </u>	a -	305.570.895	





Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Venituri si cheltuieli aferente tranzactiilor cu nerezidentii

Indicatori	Codud	Perioada de gestiune		
Indicatori	Cod rd.	2018	2017	
1	2	3	4	
Venituri - total		5.749.973	8.223.614	
Venituri aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii		~	·	
Moldova, inclusiv pe tari:		5.564.050	0.160.060	
Venituri din dobinzi aferente activitatii operationale si altor activitati, inclusiv pe tari: -Irlanda		5.564.070	8.162.960	
		5.564.070	8.162.960	
Venituri din dividende si participatii in alte entitati, inclusiv pe tari:				
Venituri din decontarea datoriilor cu termenul de prescriptie expirat, inclusiv pe tari:	-	-		
		<u>,</u> æ		
Alte venituri, inclusiv pe tari:		185.903	60.654	
- Spania		182.047	60.654	
- Romania		3.856		
Cheltuieli - total		18.090.002	23.763.149	
Cheltuieli aferente bunurilor procurate si vindute peste hotare fara trecerea frontierei de stat a Republicii Moldova, inclusiv pe tari:		<u> </u>	2 .	
Cheltuieli privind dobinzile, inclusiv pe tari:		7.476.767	10.997.766	
-Marea Britanie		3.738.241	5.498.960	
-Statele Unite		3.738.526	5.498.806	
Cheltuieli si provizioane aferente creantelor comerciale si altor creante compromise, inclusiv pe tari:		<u>120</u>		
		¥	1 .	
Alte cheltuieli, inclusiv pe tari:		10.613.235	12.765.383	
Belgia		238.650	250.025	
Colombia		264.957	367.933	
- Olanda		8	50.856	
- Olanda - Romania		126.566	1.330.964	
Rusia		37.721	1.367	
Rusia Spania SUA		9.944.071	10.709.610	
SUA Polonia 1 2. MAR. 2019		1.270	25.936	
- SUA - Polonia 1 2. MAR. 2019		- 2	16.155	
- Slovacia		##	12.537	
			CAR	
- Polonia - Slovacia			38ash	

Note la Situatiile Financiare pentru anul incheiat la 31 decembrie 2018 (Toate sumele sunt indicate in MDL, cu exceptia cazurilor cand este mentionat altfel)

Bunuri ale nerezidentilor inregistrate in conturi extrabilantiere

Indicatori	Cod rd.	Sold la 1 ianuarie 2018	Intrari/ diminuari	Iesiri/ Micsorari	Sold la 31 decembrie 2018
1	2	3	4	5	6
Bunuri primite in baza contractelor de comision, inclusiv pe tari			-	(#	NY .
8			-	-	
Bunuri primite spre prelucrare, inclusiv pe tari		19	1-	15.	
-		% =	l u	-	
Bunuri obtinute din materialele prelucrate, inclusiv pe tari		2 5 .		:=	
을		2	2	-	



